

Operation (LTRO) promossa dalla Banca Centrale Europea, le cui risorse sono state interamente investite in Titoli di Stato italiani a reddito fisso di pari nozionale, con l'obiettivo di anticipare il rinnovo degli impieghi BancoPosta in scadenza. In particolare:

- 2.508.950 migliaia di euro (di cui 8.949 migliaia di euro per ratei di interessi in maturazione) sono stati estinti in un'unica soluzione a febbraio 2015;
- 408.639 migliaia di euro (di cui 8.696 migliaia di euro per ratei di interessi in maturazione) sono stati estinti a Cassa Depositi e Prestiti il 26 febbraio 2015.
- 1.861.923 migliaia di euro (di cui 8.624 migliaia di euro per ratei di interesse in maturazione) si riferiscono a *Long Term Repo* stipulati con i primari operatori finanziari le cui risorse sono state interamente investite in Titoli di Stato italiani a reddito fisso di pari nozionale.
- 859.656 migliaia di euro (di cui 67 migliaia di euro per ratei di interesse in maturazione) si riferiscono a operazioni ordinarie di finanziamento del BancoPosta mediante contratti di Pronti contro termine con primari operatori finanziari finalizzati all'ottimizzazione degli impieghi rispetto alle oscillazioni di breve termine della raccolta privata.
- 564.229 migliaia di euro si riferiscono a operazioni di Pronti contro termine, su titoli con un nozionale complessivo di 500.000 migliaia di euro, stipulate dalla Capogruppo nell'esercizio in commento con l'obiettivo di ottimizzare la redditività e fronteggiare eventuali esigenze temporanee di liquidità.

Il *fair value*⁴² dei Pronti contro termine in commento al 31 dicembre 2014 ammonta a 6.226.846 migliaia di euro.

Il finanziamento BCE a breve termine di 800.000 migliaia di euro è stato acceso nell'esercizio 2014 da BdM-MCC SpA, nell'ambito delle operazioni di mercato aperto promosse dalla Banca Centrale Europea per il tramite delle Banche Centrali Nazionali. Il valore di bilancio approssima il relativo *fair value* al 31 dicembre 2014.

Il *fair value*⁴³ dei due Finanziamenti BEI a tasso fisso di complessivi 400.000 migliaia di euro è di 411.133 migliaia di euro.

Gli Altri finanziamenti di 994.234 migliaia di euro comprendono:

- finanziamenti di breve termine stipulati dalla Capogruppo per complessivi 575.000 migliaia di euro;
- anticipi su crediti commerciali della Capogruppo per complessivi 200.000 migliaia di euro;
- finanziamenti a breve termine stipulati dalla BdM-MCC SpA per 120.000 migliaia di euro;
- finanziamenti concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti SpA alla BdM-MCC SpA prevalentemente per i prestiti a favore delle piccole e medie imprese per complessivi 95.873 migliaia di euro (*fair value* di 96.780 migliaia di euro).

Il valore di bilancio delle suddette voci e degli Altri debiti verso istituzioni finanziarie approssima il relativo *fair value* al 31 dicembre 2014.

Debiti per mutui

Riguardano mutui a tasso fisso il cui residuo valore al 31 dicembre 2014, espresso al costo ammortizzato, è di 3.381 migliaia di euro e il *fair value*⁴⁴ alla stessa data è di 3.688 migliaia di euro. A fronte delle obbligazioni in linea capitale, che per legge sono a carico del Ministero dell'Economia e delle Finanze, è iscritto nelle Attività finanziarie il relativo credito verso lo stesso Ministero, la cui esigibilità è correlata al piano di ammortamento dei mutui.

Debiti per leasing finanziari

Riguardano la quota capitale non scaduta del debito finanziario assunto all'acquisizione di beni di investimento durevole con contratti di leasing finanziario, come riportato di seguito.

42. Ai fini della scala gerarchica del *fair value*, che riflette la rilevanza delle fonti utilizzate nell'effettuare le valutazioni, il valore indicato è di Livello 2.

43. Ai fini della scala gerarchica del *fair value*, che riflette la rilevanza delle fonti utilizzate nell'effettuare le valutazioni, il valore indicato è di Livello 2.

44. Ai fini della scala gerarchica del *fair value*, che riflette la rilevanza delle fonti utilizzate nell'effettuare le valutazioni, il valore indicato è di Livello 2.

tab. B8.2 - Prospetto di riconciliazione tra il totale dei pagamenti futuri e il loro valore attuale

Descrizione	31/12/14		
	Rate dal 01/01/15 a finire	Interessi	Valore attuale
Fabbricati strumentali	8.532	778	7.754
Altri beni	18	1	17
Diritti di brevetto ind.le e di utilizz. opere dell'ingegno, concessioni, licenze, marchi e simili	7.210	1.119	6.091
Totale	15.760	1.898	13.862

tab. B8.3 - Suddivisione temporale del debito finanziario

Descrizione	31/12/14			Totale
	entro 1 anno	ca 1 a 5 anni	oltre 5 anni	
Fabbricati strumentali	993	6.761	-	7.754
Altri beni	8	9	-	17
Diritti di brevetto ind.le e di utilizz. opere dell'ingegno, concessioni, licenze, marchi e simili	2.546	3.373	172	6.091
Totale	3.547	10.143	172	13.862

Affidamenti

Al 31 dicembre 2014 sono disponibili i seguenti affidamenti:

- linee di credito *committed* per 1.600 milioni di euro utilizzate per 800 milioni di euro;
- linee di credito a revoca *uncommitted* per 1.136 milioni di euro, utilizzate per 895 milioni di euro per finanziamenti a breve termine;
- affidamenti per scoperto di conto corrente per 101 milioni di euro, utilizzati per 8 milioni di euro;
- affidamenti per il rilascio di garanzie personali per 430 milioni di euro (di cui 302 milioni di euro relativi alla Capogruppo), utilizzati per 261 milioni di euro nell'interesse di società del Gruppo Poste Italiane a favore di terzi.

A fronte delle linee di credito ottenute non è stata costituita alcuna forma di garanzia reale.

A partire dall'esercizio 2014 il Patrimonio BancoPosta, per l'operatività interbancaria *intraday*, può accedere a un'anticipazione infragiornaliera di Banca d'Italia e garantita da titoli di valore nominale di 470 milioni di euro, non utilizzata al 31 dicembre 2014.

Strumenti finanziari derivati

Le variazioni della voce in oggetto intervenute nell'esercizio 2014 sono commentate nel par. A5.

Altre passività finanziarie

Le Altre passività finanziarie sono iscritte a un valore che approssima il relativo *fair value* e si riferiscono prevalentemente all'operatività del Patrimonio BancoPosta.

tab. B8.4 - Altre passività finanziarie

Descrizione	Saldo al 31/12/14			Saldo al 31/12/13		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
per gestione carte prepagate	-	937.506	937.506	-	789.188	789.188
per trasferimento fondi naz. e intern.li	-	520.105	520.105	-	497.779	497.779
per assegni da accreditare sui Libretti di risparmio	-	332.871	332.871	-	357.095	357.095
per depositi in garanzia	-	167.821	167.821	-	99.310	99.310
per assegni vidimati	-	157.527	157.527	-	152.211	152.211
per RAV, F23, F24 e bolli auto	-	136.987	136.987	-	176.413	176.413
per importi da accreditare alla clientela	-	120.189	120.189	-	81.133	81.133
per altri importi da riconoscere a terzi	-	62.352	62.352	-	63.017	63.017
per altre partite in corso di lavorazione	-	40.965	40.965	-	41.635	41.635
altri	102	14.557	14.659	457	16.549	17.006
Totale	102	2.490.880	2.490.982	457	2.274.330	2.274.787

Nel dettaglio:

- I **debiti per la gestione di carte prepagate** riguardano per 928.637 migliaia di euro le somme dovute alla clientela per il "monte moneta" delle carte Postepay.
- I **debiti per trasferimento fondi nazionali e internazionali** riguardano l'esposizione verso terzi:
 - per vaglia nazionali per 344.653 migliaia di euro;
 - per bonifici nazionali, internazionali e domiciliati per 175.452 migliaia di euro.
- I **debiti per depositi in garanzia** riguardano per 130.994 migliaia di euro somme corrisposte alla BdM-MCC SpA da controparti con le quali sono in essere operazioni di *interest rate swap* (*collateral* previsti da appositi *Credit Support Annex*) nell'ambito delle politiche di *fair value hedge* e per 36.827 migliaia di euro le somme ricevute dalla Capogruppo da controparti con le quali sono in essere operazioni di *Repo* passivi su titoli a reddito fisso (*collateral* previsti da appositi *Global Master Repurchase Agreement*).
- I **debiti per RAV, F23, F24 e bolli auto** riguardano somme dovute rispettivamente ai concessionari alla riscossione, all'Agenzia delle Entrate e alle Regioni per i pagamenti effettuati dalla clientela.
- I **debiti per importi da accreditare alla clientela** sono dovuti a somme ricevute dal MISE per l'erogazione del cd "bonus idrocarburi" ai beneficiari, bollettini in corso di accredito sui conti dei beneficiari, incasso di premi da riversare e pagamenti da effettuare per conto della compagnia Poste Vita SpA, somme da riconoscere a fronte di promozioni BancoPosta ecc.

B9 - DEBITI COMMERCIALI

Il dettaglio è il seguente:

tab. B9 - Debiti commerciali

Descrizione	Saldo al 31/12/14	Saldo al 31/12/13
Debiti verso fornitori	1.222.797	1.285.665
Anticipi e acconti da clienti	185.452	210.031
Altri debiti commerciali	9.000	13.295
Debiti verso imprese controllate	1.974	4.547
Debiti verso imprese collegate	297	3.241
Debiti verso imprese a controllo congiunto	2.357	2.850
Totale	1.421.877	1.519.629

Debiti verso fornitori

tab. B9.1- Debiti verso fornitori

Descrizione	Saldo al 31/12/14	Saldo al 31/12/13
Fornitori Italia	1.094.321	1.151.036
Fornitori estero	24.624	20.113
Corrispondenti esteri ¹⁾	103.852	114.516
Totale	1.222.797	1.285.665

¹⁾ I debiti verso corrispondenti esteri si riferiscono ai compensi dovuti alle Amministrazioni Postali estere e ad aziende a fronte di servizi postali e telegrafici ricevuti.

Anticipi e acconti da clienti

Riguardano principalmente somme ricevute dalla clientela a fronte dei servizi da eseguire ed elencati di seguito:

tab. B9.2 - Anticipi e acconti da clienti

Descrizione	Saldo al 31/12/14	Saldo al 31/12/13
Anticipi da corrispondenti esteri	79.558	85.585
Affrancatura meccanica	65.617	81.078
Spedizioni senza affrancatura	17.254	16.549
Spedizioni in abbonamento postale	6.065	7.888
Altri servizi	16.958	18.931
Totale	185.452	210.031

Debiti verso imprese controllate

Riguardano i debiti verso imprese controllate consolidate con il metodo del Patrimonio netto. Nel dettaglio:

tab. B9.3 - Debiti verso imprese controllate

Denominazione	Saldo al 31/12/14	Saldo al 31/12/13
Address Software Srl	1.317	1.176
Kipoint SpA	657	572
Poste Tributi ScpA ⁽¹⁾	-	2.480
PatentiViaPoste ScpA ⁽¹⁾	-	319
Totale	1.974	4.547

⁽¹⁾ Le società Poste Tributi ScpA e PatentiViaPoste ScpA dal 1° gennaio 2014 sono ricomprese nel perimetro di consolidamento con il metodo integrale.

B10 - ALTRE PASSIVITÀ

Il dettaglio è il seguente:

tab. B10 - Altre passività

Descrizione	Saldo al 31/12/14			Saldo al 31/12/13		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti verso il personale	-	770.495	770.495	-	753.642	753.642
Debiti verso ist. di previdenza e sicurezza sociale	43.443	496.138	539.581	46.237	478.070	524.307
Altri debiti tributari	617.028	522.802	1.139.830	398.866	528.246	927.112
Debiti verso Controllante	-	12.140	12.140	-	12.140	12.140
Altri debiti vs imprese a controllo congiunto	220	-	220	-	-	-
Altri debiti vs imprese controllate	-	391	391	-	5	5
Debiti diversi	89.360	48.163	137.523	70.936	50.309	121.245
Ratei e risconti passivi di natura commerciale	13.703	44.621	58.324	15.489	47.801	63.290
Totale	763.754	1.894.750	2.658.504	531.528	1.870.213	2.401.741

Debiti verso il personale

Riguardano principalmente le competenze maturate e non ancora pagate al 31 dicembre 2014. Il loro dettaglio è il seguente:

tab. B10.1 - Debiti verso il personale

Descrizione	Saldo al 31/12/14	Saldo al 31/12/13
per 14 ^a mensilità	237.851	240.590
per incentivi	300.210	333.627
per permessi e ferie maturate e non godute	57.894	63.466
per altre partite del personale	174.540	115.959
Totale	770.495	753.642

Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

tab. B10.2 - Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Saldo al 31/12/14			Saldo al 31/12/13		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti verso INPS	81	404.009	404.090	81	387.598	387.679
Debiti verso fondi pensione	-	80.293	80.293	-	78.435	78.435
Debiti verso INAIL	43.362	3.026	46.388	46.156	2.863	49.019
Debiti per oneri di solidarietà	-	186	186	-	482	482
Debiti verso altri Istituti	-	8.624	8.624	-	8.692	8.692
Totale	43.443	496.138	539.581	46.237	478.070	524.307

In particolare:

- I **Debiti verso INPS** riguardano i contributi previdenziali dovuti all'Istituto per le competenze del personale liquidate e per quelle maturate al 31 dicembre 2014. La voce accoglie inoltre le quote relative al TFR ancora da versare.
- I **Debiti verso fondi pensione** riguardano le somme dovute al Fondoposte e ad altre forme di previdenza per effetto dell'adesione dei dipendenti alla previdenza complementare.
- I **Debiti verso INAIL** riguardano principalmente gli oneri relativi all'erogazione di rendite infortunistiche ai dipendenti della Capogruppo per sinistri verificatisi fino al 31 dicembre 1998.

Altri debiti tributari

tab. B10.3 - Altri debiti tributari

Descrizione	Saldo al 31/12/14			Saldo al 31/12/13		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debito per imposta di bollo	617.028	-	617.028	398.866	32.493	431.359
Debito per imposta sulle riserve assicurative	-	334.096	334.096	-	282.295	282.295
Ritenute sui redditi di lavoro dipendente e autonomo	-	100.651	100.651	-	111.924	111.924
Ritenute su c/c postali	-	20.653	20.653	-	35.108	35.108
Debito per IVA	-	24.280	24.280	-	29.886	29.886
Debito per imposta sostitutiva	-	19.210	19.210	-	12.741	12.741
Debiti tributari diversi	-	23.912	23.912	-	23.799	23.799
Totale	617.028	522.802	1.139.830	398.866	528.246	927.112

In particolare:

- Il **Debito per imposta di bollo** si riferisce a quanto maturato al 31 dicembre 2014 sui Buoni Fruttiferi Postali in circolazione e sulle polizze assicurative dei Rami III e V ai sensi della nuova normativa richiamata nel par. A8.
- I **Debiti per imposta sulle riserve assicurative** si riferiscono a Poste Vita SpA e sono commentati nel par. A8.
- Le **Ritenute sui redditi di lavoro dipendente e autonomo** riguardano le ritenute erariali operate dalle Società in qualità di sostituto d'imposta e versate nei successivi mesi di gennaio e febbraio 2015.
- Le **Ritenute sui conti correnti postali**, relative al Patrimonio BancoPosta, riguardano le ritenute fiscali effettuate sugli interessi maturati nell'esercizio sui conti correnti della clientela.
- I **Debiti per imposta sostitutiva**, relativi principalmente alla Poste Vita SpA, riguardano l'imposta sulle rivalutazioni annuali del prodotto PIP (Piano individuale pensionistico) e le ritenute mensili sulle liquidazioni di dicembre, versate entrambe nei successivi mesi di gennaio e febbraio 2016.

Debiti verso Controllante

La voce è costituita dal debito di 12.140 migliaia di euro per le pensioni erogate dal MEF a ex dipendenti delle Poste Italiane SpA nel periodo 1° gennaio 1994 - 31 luglio 1994.

Debiti diversi

tab. 10.4 - Debiti diversi

Descrizione	Saldo al 31/12/14			Saldo al 31/12/13		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Debiti diversi della gestione BancoPosta	76.384	10.337	86.721	59.385	9.624	69.009
Depositi cauzionali	7.971	1.619	9.590	7.894	1.595	9.489
Altri debiti	5.005	36.207	41.212	3.657	39.090	42.747
Totale	89.360	48.163	137.523	70.936	50.309	121.245

Nel dettaglio:

- i **Debiti diversi della gestione BancoPosta** riguardano principalmente partite pregresse in corso di appuramento.
- I **Depositi cauzionali** sono riferiti principalmente alle somme versate dai clienti della Capogruppo a garanzia del pagamento dei corrispettivi di alcuni servizi (spedizioni in abbonamento postale, utilizzo di caselle o bollette per la raccolta postale, contratti di locazione, contratti per servizi telegrafici ecc.).

Ratei e risconti passivi di natura commerciale

tab. B10.5 - Ratei e risconti passivi

Descrizione	Saldo al 31/12/14			Saldo al 31/12/13		
	Passività non correnti	Passività correnti	Totale	Passività non correnti	Passività correnti	Totale
Ratei passivi	-	5.560	5.560	-	5.119	5.119
Risconti passivi	13.703	39.061	52.764	15.489	42.682	58.171
Totale	13.703	44.621	58.324	15.489	47.801	63.290

I risconti passivi si riferiscono:

- per 20.128 migliaia di euro al traffico telefonico prepagato venduto alla data del 31 dicembre 2014 da PosteMobile SpA e non ancora consumato dalla clientela;
- per 8.470 migliaia di euro a commissioni su carte Postamat rimosse anticipatamente dalla Capogruppo;
- per 6.683 migliaia di euro a proventi di competenza futura riferiti a contributi deliberati dagli enti competenti a favore della Capogruppo, i cui costi connessi debbono ancora essere sostenuti;
- per 5.041 migliaia di euro (di cui 4.726 migliaia di euro relativi a proventi di competenza di esercizi successivi al 2014) alla riscossione anticipata di un canone derivante dalla concessione in uso per un periodo trentennale di un impianto di posta pneumatica in Roma;
- per 2.220 migliaia di euro a proventi di competenza di esercizi futuri riferiti all'operazione di fidelizzazione Gran Premio BancoPosta che comporta l'attribuzione di punti premio in virtù di determinati comportamenti della clientela; tali proventi, come previsto dall'IFRIC 13, sono sospesi fino al momento in cui l'obbligazione nei confronti del cliente non viene estinta ovvero, se i punti premio possono essere usati in un tempo limitato, fino al termine di validità dell'iniziativa.

CONTO ECONOMICO**C1 - RICAVI E PROVENTI**

I Ricavi e proventi ammontano a 9.150.384 migliaia di euro e sono così costituiti:

tab. C1 - Ricavi e proventi

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Ricavi per Servizi Postali e Commerciali	3.963.519	4.308.816
Ricavi per Servizi Finanziari	4.950.417	5.068.408
Altri ricavi della vendita di beni e servizi	236.448	245.022
Totale	9.150.384	9.622.246

Ricavi per Servizi Postali e Commerciali

I Ricavi per Servizi Postali e Commerciali per l'esercizio in commento sono i seguenti:

tab. C1.1 - Ricavi per Servizi Postali e Commerciali

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Spedizioni senza la materiale affrancatura	1.199.149	1.303.465
Francatura meccanica presso terzi e presso UP	882.048	1.012.359
Pacchi, Postacelere e Corriere Espresso	406.463	368.685
Carte valori	248.364	301.799
Servizi integrati	215.179	242.721
Spedizioni in abbonamento postale	130.194	148.407
Corrispondenza e pacchi - estero	114.434	103.857
Servizi GED (gestione elettronica documentale) ed e-Procurement	44.816	53.997
Servizi di logistica	35.014	38.413
Servizi innovativi	30.302	37.059
Telegrammi	28.867	33.362
Servizi per il censimento	-	22
Altri servizi postali	89.195	56.771
Totale ricavi per Servizi Postali	3.424.025	3.700.917
Servizi di trasporto aereo	93.424	63.911
Proventi per richieste permessi di soggiorno	31.128	33.072
Vendita prodotti PosteShop	21.270	27.288
Canoni di locazione	15.665	18.080
Altri servizi commerciali	83.912	66.596
Totale ricavi per Servizi Commerciali	245.399	208.947
Totale ricavi da mercato	3.669.424	3.909.864
Compensi per Servizio Universale	277.440	342.820
Integrazioni tariffarie elettorali ⁽¹⁾	16.655	56.132
Totale	3.963.519	4.308.816

⁽¹⁾ Integrazione relativa a ricavi da mercato commercializzati a tariffe scontate per motivi di legge.

Nel dettaglio:

- La voce **Spedizioni senza la materiale affrancatura** riguarda i ricavi relativi a spedizione di corrispondenza eseguita dai grandi clienti presso i centri di rete e gli Uffici Postali abilitati, ivi incluse le spedizioni effettuate con la formula degli invii di corrispondenza massiva.
- La voce **Francatura meccanica presso terzi e presso Uffici Postali** riguarda i ricavi relativi alle spedizioni di corrispondenza affrancata direttamente dal cliente o presso gli Uffici Postali attraverso l'utilizzo della macchina affrancatrice.
- La voce **Pacchi, Postacelere e Corriere Espresso** è relativa ai servizi prestati dalla controllata SDA Express Courier SpA.
- La voce **Carte valori** riguarda vendite di francobolli dagli Uffici Postali e dai punti vendita autorizzati e la vendita dei francobolli utilizzati per l'affrancatura dei conti di credito.
- La voce **Servizi integrati** riguarda principalmente il servizio di notifica di atti amministrativi e contravvenzioni (183.916 migliaia di euro).
- La voce **Spedizioni in abbonamento postale** riguarda i ricavi relativi a spedizioni di stampe periodiche e vendita per corrispondenza effettuate da clienti editori.
- I ricavi per servizi **GED ed e-Procurement** si riferiscono rispettivamente alla gestione elettronica documentale e alla distribuzione e fornitura di materiale di cancelleria, modulistica e stampati della società Postel SpA.
- I compensi per **Servizio Universale** riguardano il parziale rimborso a carico del Ministero dell'Economia e delle Finanze dell'onere per lo svolgimento degli obblighi di Servizio Universale (OSU). L'ammontare del compenso nel Conto economico dell'esercizio 2014 è stato rilevato nei limiti degli stanziamenti del Bilancio dello Stato allo scopo previsti dalla legislazione vigente (art. 1, comma 274 della Legge 190/2014). Al riguardo, si rimanda a quanto riportato nelle precedenti note 2.3 *Uso di stime* e A7.3 - *Crediti verso Controllanti*.
- La voce **Integrazioni tariffarie elettorali** riguarda le somme a carico dello Stato relative alle riduzioni e agevolazioni tariffarie spettanti ai candidati delle campagne elettorali (Legge 515/1993).

Ricavi per Servizi Finanziari

Sono costituiti dai servizi resi principalmente nell'ambito del Patrimonio BancoPosta della Capogruppo, dalla BdM-MCC SpA e dalla BancoPosta Fondi SpA SGR derivanti dalle seguenti forme tecniche:

tab. C1.2 - Ricavi per Servizi Finanziari

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Proventi degli impieghi della raccolta su conti correnti postali	1.659.220	1.753.462
Remun.ne attività di raccolta del risparmio postale	1.640.267	1.620.000
Commissioni su bollettini di c/c postale	492.872	566.997
Ricavi dei servizi di c/c	490.342	506.598
Proventi dei Servizi delegati	135.627	129.788
Collocamento prodotti di finanziamento	110.035	118.980
Commissioni su emissione e utilizzo carte prepagate	114.968	102.801
Servizi di trasferimento fondi	54.848	63.136
Interessi attivi su finanziamenti e altri proventi	50.801	26.411
Commissioni gestione fondi pubblici	41.436	35.812
Commissioni gestione fondi SGR	37.328	35.160
Commissioni da collocamento e negoziazione titoli	9.218	21.718
Deposito Titoli	11.449	16.414
Altri prodotti e servizi	102.006	71.131
Totale	4.950.417	5.068.408

In particolare:

- La voce **Proventi degli impieghi della raccolta su conti correnti postali** è di seguito dettagliata:

tab. C1.3. - Proventi degli impieghi della raccolta su conti correnti postali

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Proventi degli impieghi in titoli	1.586.020	1.587.576
Interessi attivi su titoli detenuti a scadenza (HTM)	631.705	659.040
Interessi attivi su titoli disponibili per la vendita (AFS)	913.206	893.640
Interessi attivi su titoli posseduti per la negoziazione	16	226
Interessi attivi su <i>asset swap</i> su titoli disponibili per la vendita	41.093	34.670
Proventi degli impieghi presso il MEF	73.504	167.958
Remunerazione della raccolta su c/c (depositi presso il MEF)	73.504	157.239
Differenziale derivati di stabilizzazione dei rendimenti	-	10.719
Remunerazione netta della liquidità propria iscritta nei proventi e oneri fin.ri	(304)	(2.072)
Totale	1.659.220	1.753.462

I *proventi degli impieghi in titoli* riguardano gli interessi maturati sugli impieghi dei fondi provenienti dalla raccolta effettuata presso la clientela privata. L'ammontare dei proventi comprende gli effetti della copertura dal rischio di tasso descritta nella nota A5.

I *proventi degli impieghi presso il MEF* riguardano gli interessi maturati nell'esercizio sugli impieghi della raccolta effettuata presso la Pubblica Amministrazione e, in misura minore, i rendimenti delle somme depositate sul cd conto *Buffer* presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

La *remunerazione netta della liquidità propria* su conti correnti postali riguarda la remunerazione delle disponibilità liquide ed è esposta separatamente nei proventi finanziari, diversamente dai ricavi derivanti dagli impieghi della raccolta BancoPosta di risorse di terzi.

- La **remunerazione delle attività di raccolta del risparmio postale** si riferisce al servizio di emissione e rimborso di Buoni Fruttiferi Postali e al servizio di versamento e prelievo su Libretti Postali, svolti da Poste Italiane SpA per conto della Cassa Depositi e Prestiti ai sensi della Convenzione del 4 dicembre 2014 per il quinquennio 2014-2018.
- I **ricavi dei servizi di conto corrente** accolgono principalmente le commissioni per spese di tenuta conto, le commissioni per i servizi di incasso e per l'attività di rendicontazione svolti per la clientela, le commissioni su carte di debito annuali e quelle relative alle transazioni.
- I ricavi per la **remunerazione dei Servizi delegati** sono relativi, principalmente, al compenso spettante alla Capogruppo per il servizio di pagamento delle pensioni e dei *voucher* dell'INPS (69.089 migliaia di euro) e per i servizi di Tesoreria svolti in base alla Convenzione con il MEF (56.590 migliaia di euro).
- I proventi da **collocamento prodotti di finanziamento** si riferiscono alle commissioni percepite dalla Capogruppo per l'attività di collocamento di prestiti personali e mutui erogati da terzi.
- Gli **interessi attivi su finanziamenti** e le **commissioni di gestione fondi pubblici** si riferiscono interamente alla BdM-MCC SpA.
- La voce **altri prodotti e servizi** accoglie principalmente le commissioni derivanti dall'accettazione dei modelli F24 (91.997 migliaia di euro).

Altri ricavi della vendita di beni e servizi

Riguardano proventi per 236.448 migliaia di euro realizzati da PosteMobile SpA prevalentemente per servizi di telefonia mobile e non direttamente ascrivibili alle attività postale e commerciale, finanziaria e assicurativa.

C2 - PREMI ASSICURATIVI

Il dettaglio è il seguente:

tab. C2 - Premi Assicurativi

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Premi Vita ^{*)}	15.416.690	13.162.187
Ramo I	14.701.211	13.019.651
Ramo III	17.112	79.160
Ramo IV	845	458
Ramo V	697.522	62.918
Premi di competenza Danni ^{*)}	55.301	37.859
Totale	15.471.991	13.200.046

^{*)} I Premi assicurativi sono esposti al netto delle cessioni in riassicurazione.

C3 - PROVENTI DIVERSI DERIVANTI DA OPERATIVITÀ FINANZIARIA E ASSICURATIVA

Il dettaglio è il seguente:

tab. C3 - Proventi diversi derivanti da operatività finanziaria e assicurativa

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Proventi da strumenti finanziari a <i>fair value</i> rilevato a CE	704.628	745.532
Interessi	333.886	307.728
Utili da valutazione	228.677	417.441
Utili realizzati	142.065	20.363
Proventi da investimenti disponibili per la vendita	3.048.242	2.511.316
Interessi	2.288.324	2.011.914
Utili realizzati	759.918	499.402
Proventi da titoli detenuti fino a scadenza	-	1.186
Utili realizzati	-	1.186
Proventi da strumenti finanziari di <i>cash flow hedge</i>	202	848
Utili da valutazione	202	848
Proventi da strumenti finanziari di <i>fair value hedge</i>	200	1.851
Utili da valutazione	200	1.851
Utili su cambi	2.560	1.963
Utili da valutazione	670	73
Utili realizzati	1.890	1.890
Proventi diversi	16.389	18.456
Totale	3.772.221	3.281.152

C4 - ALTRI RICAVI E PROVENTI

Il dettaglio è il seguente:

tab. C4 - Altri ricavi e proventi

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Differenze positive stime esercizi precedenti	41.237	80.290
Rimborsi spese contrattuali e altri recuperi	29.216	25.269
Contributi pubblici	12.315	8.148
Rimborso spese personale c/o terzi	1.738	1.853
Plusvalenze da alienazione	920	1.659
Altri ricavi e proventi diversi	32.272	47.538
Totale	117.698	164.757

Plusvalenze da alienazione

tab. C4.1 - Plusvalenze da alienazione

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Plusvalenze da alienazione di immobili e terreni strumentali	204	206
Plusvalenze da alienazione di investimenti immobiliari	647	1.348
Plusvalenze da alienazione di altri beni strumentali	69	105
Totale	920	1.659

C5 - COSTI PER BENI E SERVIZI

Riguardano:

tab. C5 - Costi per beni e servizi

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Costi per servizi	1.919.065	1.926.951
Godimento beni di terzi	373.981	361.242
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	229.589	219.389
Interessi passivi	125.613	226.909
Totale	2.648.248	2.734.491

Costi per servizi

tab. C5.1 - Costi per servizi

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Trasporti di corrispondenza, pacchi e modulistica	470.310	464.753
Manutenzione ordinaria e assistenza tecnica	257.511	274.402
Canoni <i>outsourcing</i> e oneri diversi per prestazioni esterne	187.852	190.089
Spese per servizi del personale	161.363	169.957
Utenze energetiche e idriche	137.360	143.015
Servizi di telefonia mobile per la clientela	107.420	112.113
Servizio movimento fondi	101.132	96.961
Servizi di telecomunicazione e trasmissione dati	70.424	70.252
Scambio corrispondenza, telegrafia e telex	68.052	66.764
Commissioni e oneri di gestione carte di credito/debito	64.983	57.734
Pulizia, smaltimento e vigilanza	63.745	63.517
Servizi di stampa e imbustamento	55.810	61.943
Pubblicità e propaganda	42.442	33.208
Spese per servizi di logistica e archiviazione	31.318	27.847
Costi aeroportuali	31.109	26.569
Consulenze varie e assistenze legali	29.345	27.960
Premi di assicurazione	16.507	17.708
Provvigioni ai rivenditori e diverse	16.115	16.174
Commissioni per attività di gestione patrimoni	2.043	1.745
Compensi e spese Sindaci	1.702	1.648
Oneri per custodia e gestione titoli	1.506	1.718
Altro	1.016	874
Totale	1.919.065	1.926.951

L'ammontare dei compensi spettanti ai Sindaci per lo svolgimento delle loro funzioni è così composto:

tab. C5.1.1 - Compensi e spese Sindaci

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Compensi	1.538	1.387
Spese	164	261
Totale	1.702	1.648

Godimento beni di terzi

tab. C5.2 - Godimento beni di terzi

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Affitto immobili e spese accessorie	197.340	201.072
Veicoli in <i>full rent</i>	85.684	80.451
Noleggi apparecchiature e licenze software	51.531	53.904
Altri costi per godimento di beni di terzi	39.426	25.815
Totale	373.981	361.242

Gli oneri sostenuti per affitto di immobili sono pressoché interamente relativi a edifici in cui è svolta l'attività produttiva (Uffici Postali, Uffici di Recapito, Centri di Meccanizzazione). Nei contratti di affitto, l'elemento economico variabile è rappresentato dall'adeguamento annuale del canone alla variazione dell'indice dei prezzi (ISTAT). La durata del contratto è di norma di sei anni, rinnovabile per altri sei. La possibilità di rinnovo è assicurata dalla presenza della clausola "di rinuncia alla facoltà di diniego al rinnovo alla prima scadenza", in virtù della quale al locatore, una volta stipulato il contratto, non è consentito di rifiutare il rinnovo, a meno di cause di forza maggiore. La Capogruppo, inoltre, secondo la formulazione contrattuale *standard*, si riserva la facoltà di recedere dal contratto di locazione in qualunque momento, con preavviso di 6 mesi.

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

tab. C5.3 - Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Descrizione	Note	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Materiale di consumo e beni destinati alla vendita		112.099	104.068
Carburanti, lubrificanti e combustibili		82.737	83.714
Stampati, cancelleria e materiale pubblicitario		16.219	17.315
Stampa francobolli e carte valori		9.021	12.285
SIM card e scratch card		2.675	2.240
Var.ne rimanenze prodotti in corso, semil., finiti e merci	[tab. A6]	5.409	1.438
Var.ne rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo	[tab. A6]	(1.696)	560
Var.ne immobili destinati alla vendita	[tab. A6]	2.780	(2.593)
Altri		345	362
Totale		229.589	219.389

Interessi passivi

tab. C5.4 - Interessi passivi

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Interessi passivi a favore della clientela	92.871	181.590
Interessi passivi su operazioni di Pronti contro termine	28.642	42.107
Interessi passivi vs Controllante	50	-
Altri Interessi passivi e oneri assimilati	4.056	3.212
Remunerazione netta della liquidità propria iscritta nei proventi e oneri finanziari	(6)	-
Totale	125.613	226.909

Nell'ultima parte dell'esercizio 2014, il rendimento dei depositi della Capogruppo presso il MEF è risultato negativo. Di conseguenza, per l'esercizio in commento sono stati rilevati Interessi passivi verso Controllante per 50 migliaia di euro. Una quota degli stessi, pari a 6 migliaia di euro, riguardando depositi di disponibilità liquide, è stata imputata alla voce Oneri finanziari.

La voce Altri Interessi passivi si riferisce al costo della raccolta della BdM-MCC SpA nelle sue diverse forme tecniche al netto dei differenziali positivi derivanti dalle operazioni di *fair value hedge* poste in essere sui Prestiti obbligazionari (nota B8).

**C6 - VARIAZIONE RISERVE TECNICHE ASSICURATIVE E ONERI
RELATIVI AI SINISTRI**

Riguardano:

tab. C6 - Variazione delle Riserve tecniche assicurative e oneri relativi ai sinistri

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013
Somme pagate	5.273.216	5.155.353
Variazione delle Riserve matematiche	12.910.348	10.536.065
Variazione della Riserva per somme da pagare	243.172	24.876
Variazione delle Altre riserve tecniche	120.928	(13.990)
Variazione delle Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati	(686.699)	(449.881)
Oneri relativi a sinistri e variazione altre riserve - Danni	22.023	13.138
Totale	17.882.988	15.265.561

La voce Variazione delle Riserve tecniche assicurative e oneri relativi ai sinistri accoglie principalmente:

- le somme pagate nell'esercizio da Poste Vita SpA per sinistri, riscatti e spese di liquidazione per la gestione dei sinistri per 5.273.216 migliaia di euro;
- la variazione delle Riserve matematiche di 12.910.348 migliaia di euro per l'incremento degli impegni a favore degli assicurati;
- la variazione negativa delle Riserve tecniche, allorché il rischio è sopportato dagli assicurati, cd "classe D", per 686.699 migliaia euro.